

7 de agosto  
2023

**Lote de Noticias**

# **Ganadería y finanzas**



## Los números del momento



**6%**

Baja el stock de animales reportados por los feedlots al 1ro de agosto. De acuerdo a los datos informados por SENASA, al 1ro de agosto el stock de animales reportado por los feedlots asciende a 1.917.859 cabezas, lo que refleja una caída de 6 puntos porcentuales respecto del número reportado en julio y 1 punto menos que lo registrado en igual mes, un año atrás. Este año momento el pico de ocupación de los corrales se observó durante los meses de mayo y junio con superando los 2 millones de animales en stock. A partir de julio -medido con datos al 1ro de agosto- se produce el quiebre de llenado, registrando una Índice de Reposición (IRF) de 0,82 respecto de 1,04, un mes atrás.

**-2,3%**

Baja por segundo mes consecutivo el precio internacional de la carne vacuna, como consecuencia del aumento de las disponibilidades exportables en Oceanía, coincidiendo con la atonía de la demanda de importaciones en los mercados asiáticos en un contexto de aumento de las existencias y apatía de las ventas internas. De acuerdo al índice de la FAO, la referencia para julio fue de 115,25 puntos, 2,3% por debajo de junio y casi 12 puntos por debajo de lo registrado un año atrás. Asimismo, los precios para la carne aviar bajaron ligeramente (-0,8%) debido al aumento de los suministros procedentes de los principales exportadores, mientras tanto, los precios de la carne de ovino siguieron descendiendo por tercer mes consecutivo (-1,7%) como consecuencia de la elevada oferta de Oceanía y la reducción de la demanda de los principales importadores. Por el contrario, la continua escasez de suministros en los Estados Unidos y Europa occidental, junto con la elevada demanda estacional, derivó en un aumento de los precios de la carne de cerdo del 2,7% por sexto mes consecutivo. En suma, el Índice de precios de la carne que elabora la FAO marcó en julio un promedio de 117,8 puntos, esto es, prácticamente sin cambios respecto de junio, pero 5,1% por debajo del nivel registrado en el mismo mes de hace un año.

**56.309 toneladas**

Carne vacuna fueron certificadas por SENASA durante el mes de julio para exportar. La cifra, que excluye tanto menudencias como huesos con carne, representa un 5% más que lo certificado el mes previo (53.775 toneladas), cuyos embarques finales resultaron en un total de 41.274 toneladas peso producto.

**-42%**

Se contrajo la liquidación de divisas del sector agroexportador en los primeros siete meses del año. Según datos informados por la Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), entidades que representan el 48% de las exportaciones argentinas, durante el último mes de julio la liquidación del sector sumó USD 1.925 millones, representando una baja de 39,2% en relación al mismo mes de julio del año 2022 y un 21,8% superior a la del mes de junio de 2023. Comparado con los montos de venta al exterior registrados en los primeros 7 meses con el año pasado, el sector cerealero-oleaginoso perdió un 42% interanual.

**105,5%**

Marcó la brecha entre el dólar oficial y el paralelo, siendo la más amplia desde fines de mayo. Tras una nueva semana con fuerte presión alcista previo a las elecciones primarias y luego de que la Comisión Nacional de Valores impusiera nuevas restricciones para los tipos de cambio financieros, el llamado dólar Blue, según lo relevado por Ámbito Financiero, cerraba el viernes en los \$574 para la venta, registrando un ascenso semanal de \$23, tras acumular en julio una suba del 11,3%, el avance más significativo registrado desde abril pasado, cuando saltó un 18,7%. Por su parte, el dólar "Contado con Liquidación" (CCL) cerraba el viernes en \$585,31 contra una cotización oficial mayorista en \$279,35 por unidad, determinando un spread entre ambas cotizaciones del 109,5%.

# El mundo de las carnes



## Brasil

Proyectan un incremento de la producción de carne en casi 7 millones de toneladas a 2033. Según el estudio un estudio realizado por el Ministerio de Agricultura y Ganadería (Mapa) junto a la Empresa Brasileña de Investigación Agropecuaria (Embrapa), la producción de carne vacuna, porcina y de pollo en Brasil aumentará en 6,6 millones de toneladas en los próximos diez años, lo que representa un crecimiento significativo del 22,4%. La previsión es que la producción anual de carne salte de los actuales 29,6 millones de toneladas a 36,2 millones de toneladas en 2032/2033. El estudio destaca que el pollo y el cerdo liderarán el crecimiento, con altas estimadas en 28,1% y 23,2%, respectivamente mientras que la de carne vacuna crecerá 12,4% en el acumulado de los 10 años. Aun así, Brasil mantendrá su posición de liderazgo en el mercado internacional de carnes, abasteciendo el 28,5% del consumo mundial.



## Paraguay

Las exportaciones de carne vacuna volvieron a caer en julio. De acuerdo a los datos publicados por el Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa) el volumen embarcado en julio totalizó 216.563 toneladas de carne vacuna, lo cual significó una reducción del 7,4%, contra igual mes del año pasado. Entre los principales destinos del complejo cárnico, Chile se situó en primer lugar, al adquirir 74.164 toneladas y representar el 41% de las ventas totales, Taiwán le siguió con el 14% comprando 24.816 toneladas, Brasil obtuvo el 10% con 16.881 toneladas, y Rusia ocupó la cuarta plaza representando el 8% del total con 17.003 toneladas.



## Uruguay

Los embarques de carne vacuna a China cayeron 42% hasta julio. Según el último informe de comercio exterior del instituto Uruguay XXI, las exportaciones de carne vacuna bajaron 19% en dólares en julio y en los primeros siete meses del año cayeron 31% pero lo más significativo es la reducción de 42% de la demanda de China en lo que va del año, desde USD 992 millones a USD 571 millones por la combinación de menor volumen a valores inferiores. A su vez, los despojos y subproductos cárnicos cayeron 30%, a USD 93 millones. En el período enero-julio la facturación a todos los destinos por concepto de carne vacuna fue de USD 1.142 millones frente a USD 1.646 millones en los primeros siete meses de 2022. En tanto que, las exportaciones de despojos y subproductos se redujeron 14% en el mismo período, a USD 251 millones.



## Chile

La producción de carne bovina disminuyó 2,4% interanualmente en el trimestre abril-junio de 2023. En el segundo trimestre de 2023, la producción de carne bovina en gancho se redujo 2,4% en comparación con igual trimestre del año anterior, al registrar 46.814 toneladas. Durante el mismo periodo, el ingreso de animales a faena a nivel nacional fue de 183.433 cabezas, con una disminución interanual de 1,5%. A su vez, según datos publicados en el boletín Ferias y Mataderos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), la cantidad de cabezas transadas en ferias registró un descenso interanual de 4,6%, alcanzando las 227.534 cabezas rematadas.



## Australia

Se mantiene la tendencia de crecimiento en las exportaciones de carne. En julio, se reportaron exportaciones por unas 97 mil toneladas peso producto de carne vacuna, lo que representa una mejora del 30% interanual. En el acumulado de los primeros siete meses del año, Australia registra un crecimiento de sus exportaciones del 22% interanual, con EE. UU y China con incrementos por encima del promedio.



## Índices ROSGAN

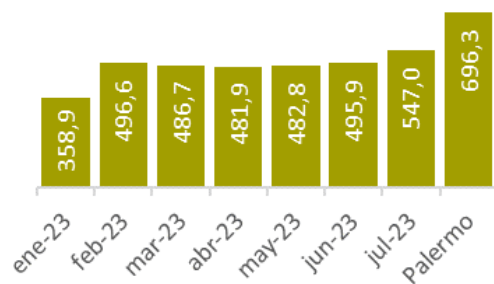
El último remate especial realizado en el marco de la Exposición Rural de Palermo dejó una importante recomposición de valores de la invernada que rápidamente comenzarán a trasladarse al segmento de cría.

Los valores de referencia para el Ternero ROSGAN marcaron promedios cercanos a los \$700, lo que representa una suba nominal del 27% respecto de los valores negociados dos semanas atrás, en el Remate Habitual de Julio.

Tras estos movimientos, la expectativa se renueva esta semana, con un nuevo remate habitual, en el que el mercado tendrá la posibilidad de convalidar este nuevo escenario de precios.

Los índices de referencia de Julio, ubicaban a la Invernada con un PIRI de \$504,58 mientras que, para la cría, el PIRC de Julio se situaba en \$167.930,23. Comparado con los valores registrados en julio de 2022, hasta entonces ambos índices seguían registrando en promedio retrasos de más de 30 puntos porcentuales, medido en términos reales.

**Ternero Rosgan**  
[pesos corrientes]



## Próximos remates AGOSTO

**Establecimientos Ganaderos Perazzo**

**Martes 8 AGOSTO**  
13:00hs.

Curuzú Cuatiá, Corrientes

**ILDARRAZ HNOS S.A.**

Inicio de las preofertas: Miércoles 02/08 | 12hs. Cierre de las preofertas: Lunes 07/08 | 12hs.

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**Virtual Todas las casas consignataria desde su localidad**

**Miércoles 9 AGOSTO**  
10:00hs.

**ROSGAN**

Vivo: Canal Rural Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**Cabañas La Turingia y La Lucila**

**Viernes 18 AGOSTO**  
13:30hs.

Soc. Rural de Hersilia, Santa Fe

**GANANOR PUJOL**  
Consignatario de Hacienda | MAG | Rosgan

Inicio de las preofertas: Viernes 11/08 | 12hs. Cierre de las preofertas: Jueves 17/08 | 12hs.

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**79º Expo Rural San Justo**

**Martes 22 AGOSTO**  
13:30hs.

Sociedad Rural San Justo

**CONSIGNATARIO DE HACIENDA rigran**

Inicio de las preofertas: Sábado 19/08 | 8hs. Cierre de las preofertas: Martes 22/08 | 11hs.

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**8º Gran Remate Anual Cabaña El Mojón**

**Miércoles 23 AGOSTO**  
14:00hs.

Soc. Rural de Villaguay, Entre Ríos

**R&C REGGI & CIA S.R.L. CONSIGNATARIOS**

Inicio de las preofertas: Viernes 19/08 | 10hs. Cierre de las preofertas: Martes 22/08 | 10hs.

La mayor concentración de vientres Angus de una sola firma de Entre Ríos, Marca Líquida.

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**Remate especial de invernada**

**Jueves 24 AGOSTO**  
10:00hs.

Lincoln, Buenos Aires

**Ferialvarez**  
MUCHO MAS QUE BUENOS NEGOCIOS

Vivo: Canal Rural Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**Cabañas La Emiliana y El Bagual**

**Sábado 26 AGOSTO**  
13:30hs.

Villa Berthet, Chaco

**GANANOR PUJOL**  
Consignatario de Hacienda | MAG | Rosgan

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**Especial Romang Invernada Reproductores**

**Lunes 28 AGOSTO**  
14:00hs.

Romang, Santa Fe

**GUILLERMO LEHMANN**

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

**Remate de la Facilidad de Parto Junto con La Leopoldina de Faldini**

**Jueves 31 AGOSTO**  
14:00hs.

Tres Arroyos, Buenos Aires

**ALZAGA UNZUÉ Y CIA. S.A. CONSIGNATARIOS**

Streaming: [rosgan.com.ar](https://rosgan.com.ar)

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO



## Mercado Agroganadero (MAG)

Tras las subas registradas la semana pasada un importante volumen de hacienda ingresó al mercado, sin que ello lograra quebrar la firmeza que se ha estado plasmando en los valores.

A pesar de la abundante oferta general, la disponibilidad de vacas viene desacelerándose en las últimas semanas y esto agrega presión sobre una categoría que sigue estando muy demandada por la exportación, de cara a los próximos meses. En este contexto, las categorías de vacas tipo conserva cerraban el viernes en niveles de \$400 a \$420, mientras que la vaca buena a especial registraba máximos corrientes de hasta \$520 el kilo, marcando mejoras promedio de \$50 semanales para toda la categoría.

Similar situación se observa en novillos donde la escasez de hacienda pesada de buena calidad y terminación viene siendo una constante desde hace ya varios meses. Esto genera valores muy sostenidos para el novillo en todos sus renglones, llegando a pagarse prácticamente sin diferencial por kilaje. Como saldo semanal, el INMAG cerraba el período en un promedio de \$606,991 lo que representa una mejora nominal del 17,7% respecto del promedio de la última semana.

Por su parte, dentro del segmento destinado al consumo local, tanto novillitos como vaquillonas terminaron la semana convalidando subas de entre \$20 y \$30 promedio cerrando el viernes con máximos corrientes de \$670 el kilo tanto para machos como para hembras.

En suma, durante las tres jornadas operativas se alcanzó un total de 28.291 animales comercializados, lo que representa casi un 35% más que lo registrado la semana anterior. Si bien este nivel de oferta es sin duda elevado, el mercado acusa una falta de abastecimiento directo que genera mayor presión sobre los valores negociados en esta plaza. En la semana, el promedio general de todas las categorías comercializadas en el MAG marcó un Índice general de \$526,677, lo que refleja un 20,4% de incremento semanal.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.894	74,2%	607,52	—	17,6%
NOVILLITOS	6.093	52,9%	623,51	—	14,6%
VAQUILLONAS	5.690	34,0%	593,35	—	12,7%
VACAS	11.292	15,5%	432,28	—	21,4%
TOROS	952	79,3%	465,62	—	24,8%
MEJ	370	77,0%	565,45	—	16,7%
<b>Total</b>	<b>28.291</b>	<b>34,8%</b>	<b>532,84</b>	—	<b>19,7%</b>

Fuente: MAG

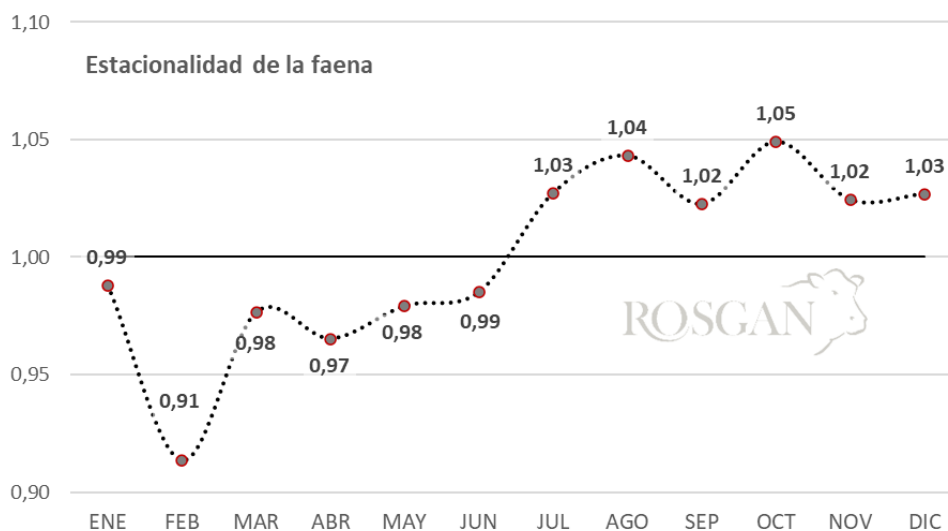


## CAMBIO EN LA BALANZA:

Tras un inicio de año pesado, comienza a anticiparse un importante ajuste en la oferta de hacienda.

Estacionalmente, el segundo semestre suele ser un período de mayor oferta ganadera. La faena bovina, si bien es muy estable a lo largo del año muestra una ligera estacionalidad, marcada principalmente por salida de la invernada recriada y engordada luego de la zafra.

Si observamos el componente estacional de la faena bovina en Argentina, vemos cómo a partir del mes de julio y hasta fin de año el nivel de faena tiende a situarse por arriba del promedio mensual.



Estacionalidad de la faena bovina, expresada como índice de base=1 sobre el promedio mensual de los últimos 20 años

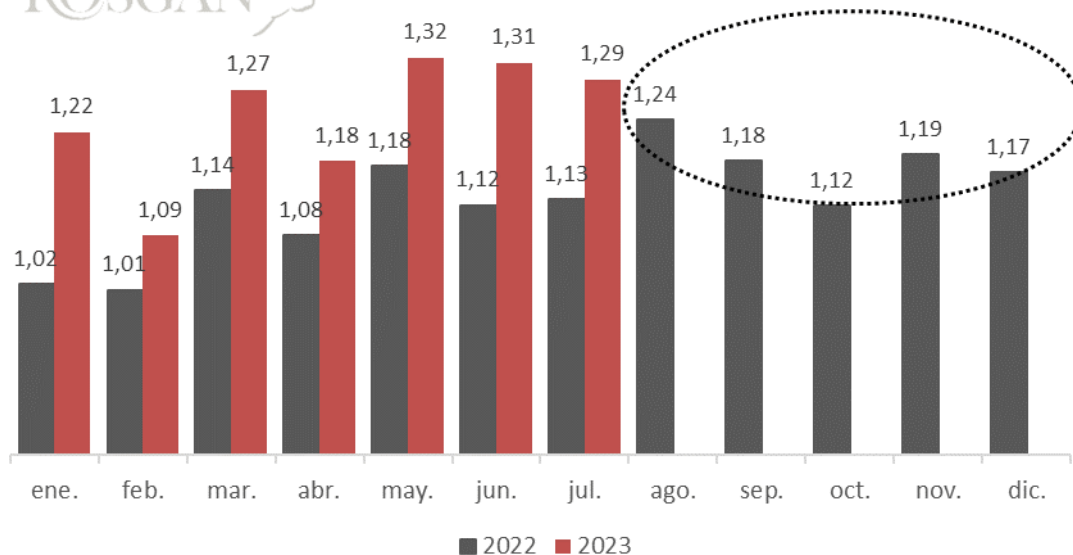
Sin embargo, este año es muy probable que el comportamiento de la faena muestre cierta atipicidad. Tras un primer semestre de fuerte salida de hacienda producto de la seca y un llenado ciertamente anticipado de los corrales de engorde, los niveles de faena se han mantenido muy elevados. En los primeros meses por salida directa de hacienda con destino a faena -especialmente en el caso de las vacas- y, posteriormente, por la oferta de animales terminados que comenzaron a aportar los feedlots.

Los datos preliminares de faena que podemos observar a partir de los traslados de hacienda a frigorífico, muestran un mes de julio con 1.287.946 animales trasladados con destino faena. Ajustado por días hábiles, esto marca una faena diaria en torno a los 61.330 cabezas, un 6,3% menos que lo faenado en junio.





## Traslado de animales a faena



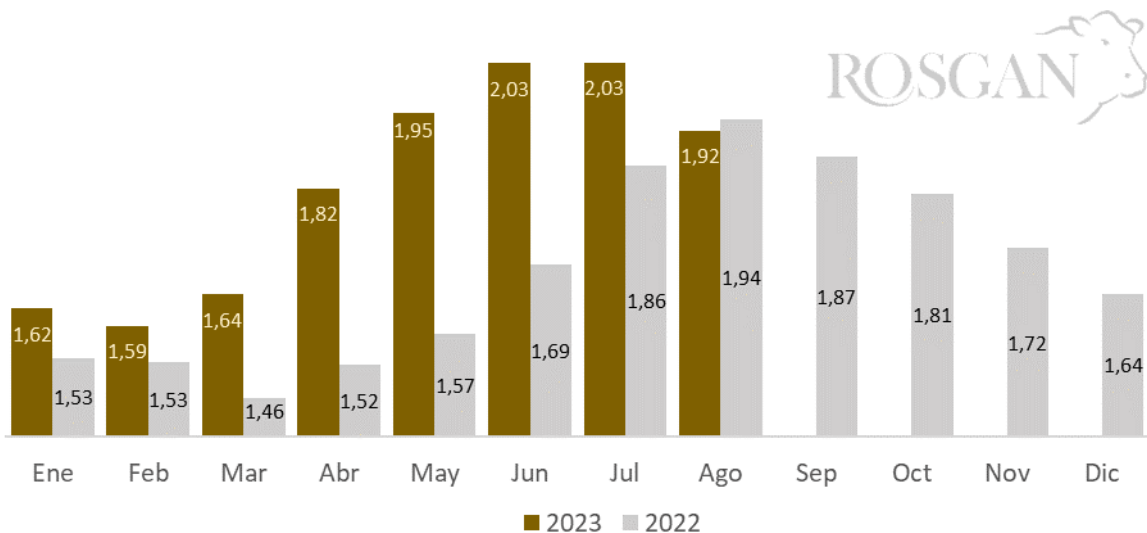
Cantidad de animales trasladados con destino a faena, medidos en millones de cabezas, en base a datos de SENASA (DTe).

La incógnita precisamente se genera en torno a la faena de los próximos meses durante los cuales los feedlots deberían aportar su mayor volumen de hacienda, pero como venimos mencionando, este año toda su operatoria se ha estado adelantando.

De acuerdo a los datos informados por SENASA, el stock de animales reportados por los feedlots al 1ro

de agosto fue de 1,918 millones de vacunos, unos 115 mil animales menos que los informados un mes atrás. Al mismo tiempo, luego de cinco meses con ingresos netos de animales, el índice de reposición resulta inferior a 1 (IRF 0.82), lo que señala un inicio del período de vaciamiento, también anticipado.

## Existencias bovinas en feedlots



Existencias de bovinos en feedlots, expresados en millones de cabezas al 1er. día de cada mes, según datos reportados por SENASA.

## Análisis de la semana



Si bien este vaciamiento de los corrales puede llegar a provocar una mayor oferta de hacienda en el muy corto plazo, impulsada además por el doble efecto del encarecimiento del alimento y la reciente mejora del precio del gordo, lo cierto es que el nivel de existencias que hoy registran los corrales es prácticamente el mismo o incluso inferior al del año pasado.

Por tanto, ya sin oferta adicional proveniente de los corrales como hemos visto en los meses previos y con una intención ya muy firme de retención por parte del criador, ingresaremos indefectiblemente en una fase de retracción de la oferta ganadera.

Los valores de reposición tanto de la invernada como de la cría tenderán a afirmarse cada vez más. Por el lado de los criadores, en la medida que los campos

lo soporten intentarán retener la mayor cantidad de hacienda, especialmente terneros y vientres útiles, mientras que, el invernador pujará por lograr reponer de manera inmediata cada animal que salga del campo a fin de no quedar descapitalizado ante un eventual movimiento cambiario.

En adelante, este combo de incertidumbre electoral y especialmente cambiaria, abre un período en el cual la hacienda nuevamente se posicionará como refugio de valor para los productores, conduciendo así a una caída temporal de la oferta. Dependiendo de cuán pronunciada sea esta caída, podríamos esperar antes de fin de año nuevas subas en el precio de la hacienda.



# Anexo estadístico



## Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. (\*) Cifras 2023, estimadas por CICCRA.

Período		Ene-Dic			Enero-Junio		
		2020	2021	2022	2022	2023	var.
<b>Faena</b>	1000 Cab.	13.968	12.960	13.499	6.496	7.321	12,7%
<b>Particip. Hembras</b>	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	46,2	47,4	1,28
<b>Producción</b>	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	1.498	1.656	10,5%
<b>Peso prom. Res</b>	kg/Res	226,5	229,7	232,1	230,6	226,2	-1,9%
<b>Exportación*</b>	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	428	462	8,1%
<b>Precio Prom.</b>	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.151	3.027	-27,1%
<b>Consumo Aparente*</b>	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.073	1.196	11,5%
<b>Consumo per cápita</b>	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,6	51,3	5,6%

## Indicadores de Oferta & Demanda local

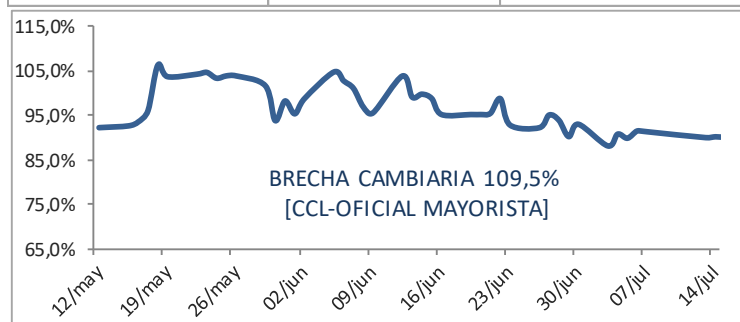
Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade.

Proyecciones Abril de 2023								
Período		2019	2020	2021	2022	Previo	2023	Dif.
<b>Producción</b>	1000 Ton. Res c/h	58.542	57.678	58.384	59.348	59.145	59.573	-428
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	1.289	12.201	12.370	-169
#2	Brasil	10.050	9.975	9.750	10.350	10.570	10.650	-80
#3	China	6.670	6.720	6.980	7.180	7.400	7.500	-100
#4	Unión Europea	6.964	6.882	6.865	6.730	6.700	6.600	100
#5	Argentina	3.125	3.170	3.000	3.140	3.000	3.170	-170
<b>Importación</b>	1000 Ton. Res c/h	9.083	9.686	9.949	10.228	10.327	10.324	3
#1	China	2.177	2.781	3.024	3.502	3.500	3.500	0
#2	Estados Unidos	1.387	1.515	1.518	1.538	1.588	1.597	-9
#3	Japón	853	832	807	777	777	800	-23
#4	Korea del Sur	550	549	588	595	595	605	-10
#5	Unión Europea	435	350	321	402	420	400	20
<b>Exportación</b>	1000 Ton. Res c/h	11.377	11.231	11.446	1.204	12.071	12.121	-50
#1	Brasil	2.314	2.539	2.320	2.898	3.012	3.050	-38
#2	Australia	1.373	1.338	1.561	1.604	1.422	1.458	-36
#3	Estados Unidos	1.739	1.473	1.291	1.239	1.400	1.425	-25
#4	Argentina	763	818	735	823	795	820	-25
#5	Unión Europea	623	634	685	648	645	675	-30
<b>Consumo Dom.</b>	1000 Ton. Res c/h	56.263	56.085	56.893	57.485	57.452	57.816	-364
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.712	12.803	12.405	12.551	-146
#2	China	8.826	9.485	9.987	10.662	10.879	10.980	-101
#3	Brasil	7.779	7.486	7.492	7.524	7.624	7.663	-39
#4	Unión Europea	6.698	6.518	6.511	6.483	6.495	6.420	75
#5	Argentina	2.379	2.366	2.273	2.324	2.210	2.355	-145

# Indicadores económicos



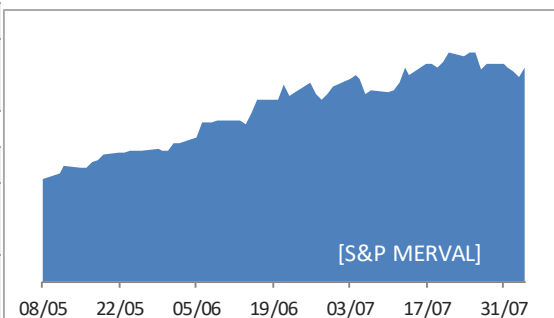
DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	292,20	▲ 2,0%	DÓLAR MAYORISTA	279,35	▲ 2,1%
DÓLAR BNA	291,00	▲ 2,1%	DÓLAR CCL	585,31	▲ 9,2%
DÓLAR BLUE	574,00	▲ 4,2%	DÓLAR MEP	514,71	▲ 1,3%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR082023	316,65	▼ 0,0%
DLR092023	374,00	▲ 4,9%
DLR102023	424,00	▲ 6,8%
DLR112023	464,00	▲ 6,1%
DLR122023	537,00	▲ 5,3%
DLR012024	584,00	▲ 4,7%
DLR022024	630,00	▲ 4,2%
DLR032024	668,00	▲ 4,0%
DLR042024	700,00	▲ 3,9%
DLR052024	725,00	▲ 2,1%
DLR062024	767,50	▲ 2,3%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	451.695	▼ 1,3%	S&P 500	4.478	▼ 2,3%
BOVESPA	119.508	▼ 0,6%			

MONEDAS [var. Semanal]								
REAL [BRA]	4,88	▲ 3,2%	EURO [UE]	0,91	▲ 0,1%	YEN [JAP]	141,76	▲ 0,4%
PESO [URU]	37,59	▲ 0,1%	LIBRA [BRIT]	0,78	▲ 0,8%	YUAN [CHINO]	7,18	▲ 0,3%



COMMODITIES [var. Semanal]								
SOJA [CBOT]	530,59	▼ 2,9%	MAIZ [CBOT]	190,84	▼ 7,1%	TRIGO [CBOT]	233,33	▼ 9,8%
PETROLEO [WTI]	82,82	▲ 2,8%	ORO [NY]	1.941,50	▼ 1,0%			